ESTIMATES

Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada

2000-2001
Estimates

Part III – Report on Plans and Priorities

Canada

The Estimates Documents

Each year, the government prepares Estimates in support of its request to Parliament for authority to spend public monies. This request is formalized through the tabling of appropriation bills in Parliament. The Estimates, which are tabled in the House of Commons by the President of the Treasury Board, consist of three parts:

Part I – The Government Expenditure Plan provides an overview of federal spending and summarizes both the relationship of the key elements of the Main Estimates to the Expenditure Plan (as set out in the Budget).

Part II – The Main Estimates directly support the *Appropriation Act*. The Main Estimates identify the spending authorities (votes) and amounts to be included in subsequent appropriation bills. Parliament will be asked to approve these votes to enable the government to proceed with its spending plans. Parts I and II of the Estimates are tabled concurrently on or before 1 March.

Part III – Departmental Expenditure Plans which is divided into two components:

(1) **Reports on Plans and Priorities (RPPs)** are individual expenditure plans for each department and agency (excluding Crown corporations). These reports provide increased levels of detail on a business line basis and contain information on objectives, initiatives and planned results, including links to related resource requirements over a three-year period. The RPPs also provide details on human resource requirements, major capital projects, grants and contributions, and net program costs. They are tabled in Parliament by the President of the Treasury Board on behalf of the ministers who preside over the departments and agencies identified in Schedules I, I.1 and II of the *Financial Administration Act*. These documents are to be tabled on or before 31 March and referred to committees, which then report back to the House of Commons pursuant to Standing Order 81(4).

(2) **Departmental Performance Reports (DPRs)** are individual department and agency accounts of accomplishments achieved against planned performance expectations as set out in respective RPPs. These Performance Reports, which cover the most recently completed fiscal year, are tabled in Parliament in the fall by the President of the Treasury Board on behalf of the ministers who preside over the departments and agencies identified in Schedules I, I.1 and II of the *Financial Administration Act*.

The Estimates, along with the Minister of Finance's Budget, reflect the government's annual budget planning and resource allocation priorities. In combination with the subsequent reporting of financial results in the Public Accounts and of accomplishments achieved in Departmental Performance Reports, this material helps Parliament hold the government to account for the allocation and management of public funds.

© Her Majesty the Queen in Right of Canada, represented by
the Minister of Public Works and Government Services, 2000

Available in Canada through your local bookseller or by mail from
Canadian Government Publishing (PWGSC)
Ottawa, Canada K1A 0S9

Telephone: 1-800-635-7943
Internet site: http://publications.pwgsc.gc.ca

Catalogue No. BT31-2/2001-III-17

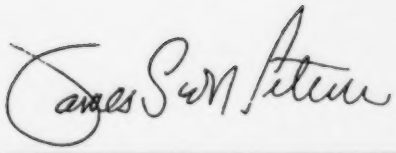
ISBN 0-660-61156-2

100-04347/

Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada

Report on Plans and Priorities

For the years
2000/2001 to 2002/2003



Secretary of State
(International Financial Institutions)

Table of Contents

Section I: Messages

A. Minister's Message 1
B. Management Representation Statement 2

Section II: Departmental Overview

A. Mandate, Roles and Responsibilities 3
B. Objectives 3
C. Operating Environment 4
D. Financial Spending Plan 5

Section III: Plans, Priorities and Strategies

A. Summary of Priorities & Expected Results 6
B. Program & Business Lines Plans 7
C. Legislative & Regulatory Initiatives 11

Section IV: Supplementary Information

Table 1. Spending Authorities - Ministry Summary Part II of the Estimates 12
Table 2. Planned Full Time Equivalents (FTE) by Program and Business Line 12
Table 3. Departmental Summary of Standard Objects of Expenditure 13
Table 4. Program Resources by Program and Business Line for the Estimates Year 14
Table 5. Revenue by Program 14
Table 6. Net Cost of Program for 1999-2000 14
Table 7. Listing of Statutes and Regulations 15
Table 8. Reference 20

Section I: Messages

A. Minister's Message

The Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI) exists primarily to safeguard policyholders, depositors and private pension plan members from undue loss. It advances and administers a regulatory framework that contributes to public confidence without unduly restricting the competitiveness of the regulated entities. A secondary function is to provide actuarial and other services to the Government of Canada.

In addition to its regulatory and supervisory work, OSFI must identify and assess the emerging risks created by changing technological and market conditions and is required to formulate regulatory strategies to respond to the most important risk factors.

As outlined in its new Supervisory Framework, OSFI has reorganized its supervisory activities in response to an increasingly complex financial industry. OSFI's methodology has long been risk-based, but the changes described in the Framework represent a further evolution in this direction. These changes better position OSFI to deal with the increased complexity in the financial system and to supervise some of the new entities and corporate structures that are expected to emerge as a result of proposed changes to the government's legislative regime for the financial sector. They also foster better risk management and governance processes at regulated institutions, thus contributing to their financial soundness.

The Office of the Chief Actuary (OCA), a separate entity within OSFI, provides a range of actuarial services and advice to the Government of Canada in respect of public insurance and pension programs and in accordance with the *Public Pensions Reporting Act* and the *Canada Pension Plan*. Its role is distinct from actuarial activities performed in support of OSFI's regulatory and supervisory activities. A Consultation Committee for the Office of the Chief Actuary, chaired by the Superintendent of Financial Institutions, has been established to advise the Superintendent on certain aspects of the work of the OCA. It is made up of senior representatives from the Department of Finance, the Treasury Board Secretariat, and Human Resources Development Canada, all "clients" of OCA.

OSFI's regulatory activities are entirely funded by assessments and fees collected from regulated financial institutions and pension plans. OSFI is mindful of the financial burden on the entities it regulates, and it is committed to full and open dialogue with its stakeholders on the costs and benefits of its work.

B. Management Representation Statement

MANAGEMENT REPRESENTATION
Report on Plans and Priorities 2000-2001

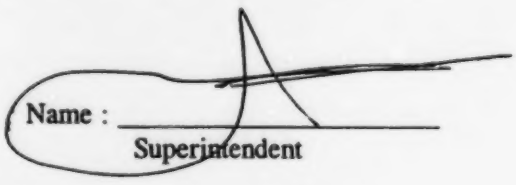
I submit, for tabling in Parliament, the 2000-2001 Report on Plans and Priorities (RPP) for the Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada

To the best of my knowledge the information:

- Accurately portrays the department's mandate, plans, priorities, strategies and expected key results of the organization
- Is consistent with the disclosure principles contained in the *Guidelines for Preparing a Report on Plans and Priorities*.
- Is comprehensive and accurate.
- Is based on sound underlying departmental information and management systems.

I am satisfied as to the quality assurance processes and procedures used for the RPP's production.

The planning and reporting structure on which this document is based has been approved by Treasury Board Ministers and is the basis for accountability for the results achieved with the resources and authorities provided.



Name : _____
Superintendent

Date : / _____

Section II: Departmental Overview

A. Mandate, Roles and Responsibilities

The Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI), established by an Act of Parliament in 1987, is responsible for regulating and supervising banks, insurance, trust, loan and co-operative credit societies that are licensed or registered by the federal government, and for supervising federally regulated private sector pension plans. OSFI also has specific responsibility under various acts for providing actuarial and other services to the Government of Canada.

Under S.C. 1996, c6 (*An Act to Amend, Enact and Repeal Certain Laws Relating to Financial Institutions*) assented to in May 1996, OSFI was given specific responsibilities for contributing to public confidence in Canada's financial system and for minimizing losses to policyholders, depositors and creditors of financial institutions.

Pursuant to the above mandate, OSFI has developed its mission statement which reads:

> "We are the primary regulator of federal financial institutions and pension plans. Our mission is to safeguard policyholders, depositors and pension plan members from undue loss. We advance and administer a regulatory framework that contributes to public confidence in a competitive financial system. We also provide actuarial services and advice to the Government of Canada.
>
> We are committed to providing a professional, high quality and cost-effective service."

B. Objectives

The OSFI mission statement identifies five objectives. They are:

- Safeguard from undue loss - Identify institution specific risks and trends, and intervene in a timely manner so as to minimize losses to policyholders, depositors and pension plan members.

- Public Confidence - Contribute to public confidence by enhancing the safety and soundness of the Canadian financial system, including the evaluation of system-wide risks and the promotion of sound business and financial practices.

- Quality - Improve the knowledge and skills of OSFI employees and the quality of processes and systems to meet the challenges of a rapidly changing environment.

- Cost Effectiveness - Maintain full and open dialogue with stakeholders on the costs and benefits of work undertaken.

- Competition - Fulfil OSFI's regulatory mandate having due regard to the need to allow institutions to compete effectively.

C: Operating Environment

In developing strategies and plans to achieve its objectives, OSFI must understand the challenges and constraints imposed by the external and internal environments. In some cases, these challenges and constraints can be readily identified and understood. In other cases, certain assumptions or working hypotheses are required.

A key assumption for the current planning period is that there will be no fundamental changes to OSFI's mission statement or its reliance-based supervisory approach. Nonetheless, there are significant regulatory and supervisory challenges posed by the provisions in the Government of Canada policy paper, including holding company legislation and new commercially linked financial institutions, which will have resource implications for the Office.

Another key assumption is that there will be no major economic downturn that will significantly affect Canadian institutions. In order to ensure OSFI is prepared in the event a downturn occurs, OSFI needs to plan for a higher level of risk and more supervisory interventions. This plan will have resource implications in 2000-01.

OSFI must maintain effective regulatory and supervisory control, while working co-operatively with financial institutions. Some of the changes in the financial sector, including mergers, acquisitions, and demutualizations, coupled with growing competition from foreign and unregulated institutions, are also affecting OSFI's relationship with financial institutions. Faced with these market pressures and to meet these challenges, OSFI must be able to recruit, develop and retain high-quality staff with unique skill sets, and preserve a high level of employee morale and motivation.

In addition, OSFI must respond to the expectations of many different stakeholders, both domestic and foreign. As a result, OSFI expects that fulfilling its prudential mandate will become more challenging in light of recent or pending changes to the scope of its role. Such changes are likely to include the regulation and supervision of:

- foreign bank branches;
- new institutions, some of which may be riskier than those we have worked with in recent years; and
- financial holding company structures that could prove to be more difficult to regulate and supervise.

As well, since financial institutions operate in a global market, OSFI supports major international supervisory bodies, and initiatives to encourage the adoption of consistent regulatory and supervisory standards and to foster a level playing field for Canadian financial institutions in world markets.

D: Financial Spending Plan

($ thousands)	Forecast Spending 1999-2000	**Planned Spending 2000-2001**	Planned Spending 2001-2002	Planned Spending 2002-2003
Gross Program Spending:	50,072	**50,971**	50,971	50,971
Less: Respendable revenue	48,399	**49,311**	49,311	49,311
Net Program Spending	1,673	**1,660**	1,660	1,660
Plus: Cost of Services Provided by other Departments	0	**0**	0	0
Net Cost of the Agency	1,673	**1,660**	1,660	1,660

Section III : Plans, Priorities and Strategies

(A) Summary of Priorities and Expected Results

To provide Canadians with:	To be demonstrated by:
Protection from undue loss caused by failure of financial institutions and private pension plans	OSFI is in the process of developing performance standards to demonstrate the effectiveness of these services and will include them in this table once they are available. Certain measures are already available on a permanent basis, for example: The loss Recovery Index stood at 91 per cent at the end of 1998-99, up slightly from the previous year. Two other indices, the Level of Intervention Index and the Risk Exposure Index, showed a slight increase from the previous year.
Confidence in financial institutions and private pension plans	
Regulatory and supervisory services to financial institutions and private pension plans that are cost effective and do not unduly impede the competitiveness of regulated industries	
Actuarial services to public pension plans that contribute towards maintaining solvency and cost effectiveness of these plans	

(B) Program and Business Line Plans

OSFI has one business line and two services. They are (1) Regulation and Supervision of financial institutions and private pension plans, and (2) Provision of actuarial and other services to the government of Canada.

Regulation and Supervision of financial institutions and private pension plans

Objective

The objective is to safeguard policyholders, depositors and pension plan members from undue loss and to maintain public confidence in the Canadian financial system without unduly restricting the competitiveness of supervised entities.

Strategy & Key Activities

The prime focus of OSFI's regulatory and supervisory activities is on safeguarding depositors, policyholders and pension plan members from undue loss and helping to maintain public confidence in the financial system.

- Specifically OSFI's focus is to identify key risks and threats to solvency so that corrective action by financial institutions and pension plans can be taken in a timely fashion.

- Supervision continues to be reliance-based while also more risk-focussed. There will be less supervisory effort on lower-risk institutions and lower-risk activities, but more attention and more detailed work on institutions with a higher risk profile and within institutions on activities of higher risk. OSFI's goal is to achieve a higher level of effectiveness in implementing its early intervention framework.

- Rating criteria, reflecting OSFI's risk-focussed supervisory approach, will be developed for all regulated financial institutions and pension plans. OSFI will work to identify and understand emerging risks and develop appropriate regulatory and supervisory responses. OSFI's ability to intervene promptly and effectively in high-risk situations will be enhanced.

- Capital levels at financial institutions will be strengthened, with greater consistency between capital rules across financial industries and a linkage of capital levels more closely to the risk profiles of the institutions. OSFI continues to encourage prudent accounting practices in deposit-taking institutions for recognizing inherent credit risk (life cycle costing of loan losses) and providing for probable losses.

- Supervisory relationships with large institutions will be strengthened.

- OSFI will communicate effectively with key stakeholders so that they understand what OSFI can realistically accomplish.

- OSFI will continue to provide input and views on new legislation and prepare regulations in selected areas of interest, in order to enhance Canada's regulatory framework. In addition, OSFI will continue to issue guidelines and other directives that encourage prudent practices by the recipient institutions and pension plans.

- OSFI will have a flexible organization structure that can and will change in response the rapid changes occurring in Canada's financial sector.

- OSFI aims to be an employer of choice, offering intellectually stimulating professional work, good training, continuing growth in opportunities for advancement and fair compensation. OSFI salaries will be closer to market in areas where significant gaps still exist, in order to facilitate attraction and retention of specialized skills.

- OSFI will pursue simple and highly adaptable human resource management practices and policies that promote employee mobility and improved performance. These include the implementation of a comprehensive performance evaluation and management system with updated job descriptions, identification of core competencies, and training and development programs to build those competencies.

- OSFI will continue to manage its IT assets on a cost-efficient basis, taking into account the estimated useful life of equipment, and provide its staff with up-to-date, industry-standard and industry-proven hardware and software that also protect OSFI's confidential information and that of regulated institutions and pension plans.

- OSFI will continue the development and implementation of performance standards and measures that respond to its strategic objectives. OSFI will continue to streamline operations and eliminate activities that do not contribute to its objectives.

- OSFI will continue the Corporate Renewal Plan to enhance Corporate Services' effectiveness.

- Management accountabilities will be more complex as matrix reporting within OSFI becomes more prevalent.

- OSFI will continue to be a separate agency, fostering close working relationships with the Financial Institutions Supervisory Committee (FISC) agencies: the Department of Finance, Canada Deposit Insurance Corporation and the Bank of Canada. OSFI is reviewing information requirements of FISC agencies and other regulators of financial institutions and pension plans to reduce overlap, duplication and associated costs.

- OSFI plans to put in place more external oversight in the form of an Advisory Board, which will monitor OSFI's performance against its objectives and performance standards.

- OSFI will better allocate costs to institutions and pension plans on a modified user-pay basis and by means of revised assessment methodology.

- OSFI will continue to build closer working relationships with other regulators, supported by memoranda of understanding in many cases. As links proliferate and strengthen, information between regulators will be shared more freely and joint participation on examinations will occur with increasing frequency.

- OSFI is prepared to facilitate federal/provincial harmonization of regulatory and supervisory activities to eliminate overlap and duplication, whenever opportunities arise.

- OSFI actively supports initiatives to strengthen the quality of regulation and supervision in effect for financial institution internationally.

Planned Spending

Supervision of financial institutions and private pension plans

($ thousand)	1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003
Gross Expenditures	47,182	48,094	48,094	48,094
Revenue	47,182	48,094	48,094	48,094
Net Expenditures	0	0	0	0

Provision of actuarial and other services to the government of Canada

Objective

The objective is to provide actuarial and other services to the Government of Canada in a professional, efficient, cost effective and timely manner.

Strategy & Key Activities

The Office of the Chief Actuary (OCA), a separate entity within OSFI, provides a range of actuarial services and advice to the Government of Canada in respect of public insurance and pension programs and in accordance with the *Public Pensions Reporting Act* and the *Canada Pension Plan*. Its role is distinct from actuarial activities performed in support of OSFI's regulatory and supervisory activities. A Consultation Committee for the Office of the Chief Actuary, chaired by the Superintendent of Financial Institutions, has been established to advise the Superintendent on certain aspects of the work of the OCA. It is made up of senior representatives from the Department of Finance, the Treasury Board Secretariat, and Human Resources Development Canada, all "clients" of OCA.

Mr. Jean-Claude Ménard was appointed as Chief Actuary in August 1999.

Planned Spending

Provision of actuarial and other services to the government of Canada

($ thousand)	1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003
Gross Expenditures	2,890	2,877	2,877	2,877
Revenue	1,217	1,217	1,217	1,217
Net Expenditures	1,673	1,660	1,660	1,660

(C) Chart on Legislative and Regulatory Initiatives

Legislative Acts and/or Regulations	**Expected Results**
Foreign Bank Branching Legislation	The new branching regime is intended to reduce costs and regulatory burden for foreign banks choosing to operate in Canada on a branch basis, thus enhancing opportunities for increased competition and choice for Canadians.
Assessment of Financial Institutions Regulations	OSFI is conducting a full review of the assessment methodology used to allocate its annual supervisory costs to federally regulated financial institutions and private pension plans. The regulations will be amended accordingly
Insurance Company Assessed Expenses Recovery Regulations	These regulations permit OSFI to issue refund cheques to insurance companies that contributed towards the liquidation expenses for Northumberland General Insurance Company.
Penalties (OSFI) Regulations	Penalties regulations will enable OSFI to prescribe penalties on institutions for late or erroneous filings.
Service Charges (OSFI) Regulations	OSFI will implement fees for a broader range of user pay services for federally regulated financial institutions and third parties, as well as similar user fees for services undertaken in respect of private pension plans.

Section IV : Supplementary Information

Table 1 : Spending Authorities - Ministry Summary Part II of the Estimates

Vote	(thousands of dollars)	2000-2001 Main Estimates	1999-2000 Main Estimates
	Office of the Superintendent of Financial Institutions		
40	Program Expenditures	1,660	1,673

Table 2 : Planned Full Time Equivalents (FTEs) by Program and Business Line

	Forecast 1999-2000	**Planned 2000-2001**	**Planned 2001-2002**	**Planned 2002-2003**
Supervision of financial institutions and private pension plans	372	390	390	390
Provision of actuarial and other services to the government of Canada	18	20	20	20
Office of the Superintendent of Financial Institutions	390	410	410	410

Table 3 : Departmental Summary of Standard Objects of Expenditure

($ thousands)	Forecast Spending 1999-2000	Planned Spending 2000-2001	Planned Spending 2001-2002	Planned Spending 2002-2003
Personnel				
Salaries and wages	28,896	30,025	30,025	30,025
Contributions to employee benefit plans	7,369	7,536	7,536	7,536
	36,265	37,561	37,561	37,561
Goods and services				
Transportation and communications	2,553	2,031	2,031	2,031
Information	362	228	228	228
Professional and special services	6,492	7,134	7,134	7,134
Rentals	2,762	2,349	2,349	2,349
Purchased repair and maintenance	250	462	462	462
Utilities, materials and supplies	599	587	587	587
Other subsidies and payments	158	21	21	21
Minor capital	631	598	598	598
	13,807	13,410	13,410	13,410
Gross budgetary expenditures	50,072	50,971	50,971	50,971
Less : Respendable revenue	48,399	49,311	49,311	49,311
Net cost of program	1,673	1,660	1,660	1,660

Table 4 : Program Resources by Program and Business Line for the Estimates Year

($ thousands)	FTE	Operating	Less: Respendable revenue	Net Planned Spending
Office of the Superintendent of Financial Institutions	**410**	**50,971**	**49,311**	**1,660**

Table 5 : Revenue by Program

Respendable revenue ($ thousands)	Forecast Revenue 1999-2000	**Planned Revenue 2000-2001**	Planned Revenue 2001-2002	Planned Revenue 2002-2003
Office of the Superintendent of Financial Institutions	48,399	**49,311**	49,311	49,311

Table 6 : Net Cost of Program for 2000-2001

($ thousands)	**Amount**
Gross planned Spending	**50,971**
Plus: Services Received without Charge Workers' compensation coverage provided by Human Resources Canada	
Total Cost of Program	**50,971**
Less : Revenue Credited to the Vote	**49,311**
Net Cost of Program	**1,660**
1999-2000 Estimated Net Program Cost	**1,673**

Table 7 - Listing of Statutes and Regulations

Acts

Bank Act S.C. 1991, c. 46
Cooperative Credit Associations Act S.C. 1991, c. 48
Insurance Companies Act S.C. 1991, c. 47
Office of the Superintendent of Financial Institutions Act R.S. c. 18 (2nd Supp.), Part I
Pension Benefits Standards Act, 1985 R.S. c. 32 (2nd Supp.)
Trust and Loan Companies Act S.C. 1991, c. 45

Orders and Rules

Average Domestic Assets Order
Public Inquiry (Banks) Rules
Public Inquiry (Cooperative Credit Associations) Rules
Public Inquiry (Insurance Companies) Rules
Public Inquiry (Trust and Loan Companies) Rules

Regulations

Bank Act:

Affiliated Persons (Banks) Regulations
Complaint Information (Banks) Regulations
Cost of Borrowing (Banks) Regulations
Disclosure of Charges (Banks) Regulations
Disclosure of Interest (Banks) Regulations
Domestic Assets Regulations
Equity Valuation (Banks) Regulations
Exempt Debt Obligations Transactions (Banks) Regulations
Financial Leasing Corporation Regulations
Foreign Bank Representative Offices Regulations
Form of Proxy Regulations
Insider Reports Regulations
Insurance Business (Banks) Regulations
Minority Investment (Banks) Regulations
Name Use (Banks) Regulations
Prospectus (Banks) Regulations
Prospectus Exemptions (Banks) Regulations

Real Property Interest Valuation (Banks) Regulations
Registration of Bank Special Security Regulations
Regulatory Capital (Banks) Regulations
Related Party Transactions (Banks) Regulations
Reserves Regulations, 1992
Resident Canadian (Banks) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Banks) Regulations
Security Certificate Transfer Fee (Banks) Regulations
Specialized Financing Corporations (Banks) Regulations
Subsidiaries Holding Bank Shares (Banks) Regulations
Total Assets (Banks) Regulations

Cooperative Credit Associations Act:

Commercial Loan (Cooperative Credit Associations) Regulations
Equity Valuation (Cooperative Credit Associations) Regulations
Minority Investment (Cooperative Credit Associations) Regulations
Name Use (Cooperative Credit Associations) Regulations
Prospectus (Cooperative Credit Associations) Regulations
Prospectus Exemptions (Cooperative Credit Associations) Regulations
Protection of Assets (Cooperative Credit Associations) Regulations
Real Property Interest Valuation (Cooperative Credit Associations) Regulations
Regulatory Capital (Cooperative Credit Associations) Regulations
Related Party Transactions (Cooperative Credit Associations) Regulations
Resident Canadian (Cooperative Credit Associations) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Cooperative Credit Associations) Regulations
Security Certificate Transfer Fee (Cooperative Credit Associations) Regulations
Specialized Financing Corporations (Cooperative Credit Associations) Regulations
Subsidiaries Holding Association Shares (Cooperative Credit Associations) Regulations

Insurance Companies Act:

Affiliated Persons (Insurance Companies) Regulations
Assets (Foreign Companies) Regulations
Assets (Property and Casualty) Regulations
Commercial Loan (Insurance Companies) Regulations
Complaint Information (Canadian Insurance Companies) Regulations
Complaint Information (Foreign Insurance Companies) Regulations
Converted Company Ownership Regulations
Cost of Borrowing (Canadian Insurance Companies) Regulations
Cost of Borrowing (Foreign Insurance Companies) Regulations
Credit Information (Insurance Companies) Regulations
Equity Valuation (Fraternal Benefit Societies) Regulations

Equity Valuation (Insurance Companies) Regulations
Foreign Company Prescribed Transactions Regulations
Investments (Canadian Companies) Regulations
Investments (Canadian Societies) Regulations
Investments (Foreign Societies) Regulations
Life Companies Borrowing Regulations
Minority Investment (Insurance Companies) Regulations
Mutual Company (Life Insurance) Conversion Regulations
Name Use (Insurance Companies) Regulations
Property and Casualty Companies Borrowing Regulations
Prospectus (Insurance Companies) Regulations
Prospectus Exemptions (Insurance Companies) Regulations
Protection of Assets (Fraternal Benefit Societies) Regulations
Protection of Assets (Insurance Companies) Regulations
Real Property Interest Valuation (Insurance Companies and Societies) Regulations
Regulatory Capital (Insurance Companies) Regulations
Reinsurance (Canadian Companies) Regulations
Reinsurance (Foreign Companies) Regulations
Related Party Transactions (Insurance Companies) Regulations
Resident Canadian (Insurance Companies) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Insurance Companies) Regulations
Security Certificate Transfer Fee (Insurance Companies) Regulations
Specialized Financing Corporations (Insurance Companies) Regulations
Subsidiaries Holding Company Shares (Insurance Companies) Regulations
Total Assets (Canadian Companies and Societies) Regulations
Vested Assets (Foreign Companies) Regulations

Office of the Superintendent of Financial Institutions Act:

Assessment of Financial Institutions Regulations, 1996
Service Charges (OSFI) Regulations

Pension Benefits Standards Act, /985:

Pension Benefits Standards Regulations, 1985

Trust and Loan Companies Act:

Affiliated Persons (Trust and Loan Companies) Regulations
Commercial Loan (Trust and Loan Companies) Regulations
Complaint Information (Trust and Loan Companies) Regulations
Cost of Borrowing (Trust and Loan Companies) Regulations
Disclosure of Charges (Trust and Loan Companies) Regulations

Disclosure of Interest (Trust and Loan Companies) Regulations
Equity Valuation (Trust and Loan Companies) Regulations
Insurance Business (Trust and Loan Companies) Regulations
Minority Investment (Trust and Loan Companies) Regulations
Name Use (Trust and Loan Companies) Regulations
Prospectus (Trust and Loan Companies) Regulations
Prospectus Exemptions (Trust and Loan Companies) Regulations
Protection of Assets (Trust and Loan Companies) Regulations
Real Property Interest Valuation (Trust and Loan Companies) Regulations
Regulatory Capital (Trust and Loan Companies) Regulations
Related Party Transactions (Trust and Loan Companies) Regulations
Resident Canadian (Trust and Loan Companies) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Trust and Loan Companies) Regulations
Security Certificate Transfer Fee (Trust and Loan Companies) Regulations
Specialized Financing Corporations (Trust and Loan Companies) Regulations
Subsidiaries Holding Company Shares (Trust and Loan Companies) Regulations

Proposed Legislation and Regulations

Legislation

Foreign Bank Branching Legislation Tabled - February 1999

Regulations

Bank Act:

Authorized Foreign Banks Regulations (applies relevant *Bank Act* regulations)
Exchange Rate (Authorized Foreign Banks) Regulations
Form of Proxy Regulations (amendment)
Insider Reports Regulations (amendment)
Miscellaneous Amendments Regulations
Notices of Uninsured Deposits Regulations
Regulations Respecting Notices (Authorized Foreign Banks)

Cooperative Credit Associations Act:

Miscellaneous Amendment Regulations

Insurance Companies Act:

Foreign Companies Prescribed Transactions Regulations (revoke)
Insurance Company Assessed Expenses Recovery Regulations
Miscellaneous Amendment Regulations

Office of the Superintendent of Financial Institutions Act:

Assessment of Financial Institutions Regulations, 1996 (amendment)
Penalties (OSFI) Regulations
Service Charges (OSFI) Regulations (amendment)

Pension Benefits Standards Act, 1985

Pension Benefits Standards Regulations, 1985 (Bill S-3 amendments)
Miscellaneous Amendments Regulations

Trust and Loan Companies Act:

Miscellaneous Amendments Regulations

Future Initiatives

Legislation

The Government has undertaken an extensive review of the recommendations made by the **Task Force on the Future of the Canadian Financial Services Sector**. Legislative amendments will likely result however the content and timing of such is to be determined.

Regulations

Specialized Financing Corporations (Banks) Regulations (amendment)

Amendments to regulations may result from the Governments review of the recommendations made by the **Task Force on the Future of the Canadian Financial Services Sector**.

Table 8 - Reference

Office of the Superintendent of Financial Institutions
General Services
255 Albert Street
13th Floor
Ottawa, Ontario
K1A 0H2

telephone: (613) 990-7655
fax: (613) 952-8219
Web Site: www.osfi-bsif.gc.ca

Publications available:

Please see OSFI Web Site above for details.

BUDGET DES DÉPENSES

Bureau du surintendant des institutions financières du Canada

Budget des dépenses
2000-2001

Partie III – Rapport sur les plans et les priorités

Canada

Les documents budgétaires

Chaque année, le gouvernement établit son Budget des dépenses, qui présente l'information à l'appui des autorisations de dépenser demandées au Parlement pour l'affectation des fonds publics. Ces demandes d'autorisations sont présentées officiellement au moyen d'un projet de loi de crédits déposé au Parlement. Le Budget des dépenses qui est déposé à la Chambre des communes par la présidente du Conseil du Trésor, comporte trois parties :

Partie I – Le Plan de dépenses du gouvernement présente un aperçu des dépenses fédérales et résume les rapports entre les principaux éléments du Budget principal des dépenses et le Plan de dépenses (qui figure dans le budget).

Partie II – Le Budget principal des dépenses étaye directement la *Loi de crédits*. Le Budget principal des dépenses énonce les autorisations de dépenser (crédits) et les sommes à inclure dans les projets de loi de crédits que le Parlement doit adopter afin que le gouvernement puisse mettre en applications ses plans de dépenses. Les Parties I et II du Budget des dépenses sont déposées simultanément le 1er mars ou avant.

Partie III – Le Plan de dépenses du ministère est divisé en deux documents :

1) **Les rapports sur les plans et les priorités (RPP)** sont des plans de dépenses établis par chaque ministère et organisme (à l'exception des sociétés d'État). Ces rapports présentent des renseignements plus détaillés au niveau des secteurs d'activité et portent également sur les objectifs, les initiatives et les résultats prévus; il y est fait également mention des besoins connexes en ressources pour une période de trois ans. Les RPP contiennent également des données sur les besoins en ressources humaines, les grands projets d'immobilisations, les subventions et contributions, et les coûts nets des programmes. Ils sont déposés au Parlement par la présidente du Conseil du Trésor au nom des ministres responsables des ministères et des organismes désignés aux annexes I, I.1 et II de la *Loi sur la gestion des finances publiques*. Ces documents doivent être déposés au plus tard le 31 mars, pour renvoi aux comités qui font ensuite rapport à la Chambre des communes conformément au paragraphe 81(4) du Règlement.

2) **Les rapports ministériels sur le rendement (RMR)** rendent compte des réalisations de chaque ministère et organisme en fonction des attentes prévues en matière de rendement qui sont indiquées dans leur RPP. Ces rapports sur le rendement, qui portent sur la dernière année financière achevée, sont déposés au Parlement en automne par la présidente du Conseil du Trésor au nom des ministres responsables pour les ministères et des organismes désignés aux annexes I, I.1 et II de la *Loi sur la gestion des finances publiques*.

Le Budget des dépenses, de même que le budget du ministre des Finances, sont le reflet de la planification budgétaire annuelle de l'État et de ses priorités en matière d'affectation des ressources. Ces documents, auxquels viennent s'ajouter par la suite les Comptes publics et les rapports ministériels sur le rendement, aident le Parlement à s'assurer que le gouvernement est dûment comptable de l'affectation et de la gestion des fonds publics.

© Sa Majesté la Reine du Chef du Canada, représentée par
le ministre des Travaux publics et des Services gouvernementaux, 2000

En vente au Canada chez votre libraire local ou par la
poste auprès des Éditions du gouvernement du Canada (TPSGC)
Ottawa (Canada) K1A 0S9

Téléphone : 1-800-635-7943
Site Internet : http://publications.tpsgc.gc.ca

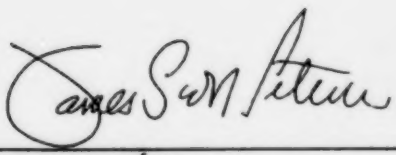
No. de catalogue BT31-2/2001-III-17

ISBN 0-660-61156-2

Bureau du surintendant des institutions financières Canada

Rapport sur les plans et les priorités

Pour les exercices
2000-2001 à 2002-2003



Secrétaire d'État
(Institutions financières internationales)

Table des matières

Section I : Messages

A. Message du ministre 1
B. Déclaration de la direction 2

Section II : Aperçu du BSIF

A. Mandat et attributions 3
B. Objectifs 3
C. Cadre de fonctionnement 4
D. Plan de dépenses 5

Section III : Plans, priorités et stratégies

A. Sommaire des priorités et des résultats escomptés 6
B. Détails par programme et par secteur d'activité 7
C. Initiatives législatives et réglementaires 11

Section IV : Renseignements supplémentaires

Tableau 1 : Autorisations de dépenser - Partie II du Budget des dépenses 12
Tableau 2 : Nombre prévu d'équivalents temps plein (ETP), selon le programme et le secteur d'activité 12
Tableau 3 : Sommaire des dépenses du portefeuille, par article courant 13
Tableau 4 : Ressources de programmes, par programme et par secteur d'activité, pour l'exercice 14
Tableau 5 : Recettes par programme 14
Tableau 6 : Coût net du programme pour 1999-2000 14
Tableau 7 : Liste des lois et règlements 15
Tableau 8 : Renseignements 20

Section I : Messages

A. Message du ministre

Le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) est avant tout chargé de protéger les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite privés contre toute perte indue. Il promeut et administre un cadre réglementaire propice à la confiance du public, sans limiter indûment la compétitivité des entités qu'il réglemente. Il fournit également des services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada.

En plus de s'acquitter de ses travaux de réglementation et de surveillance, le BSIF doit cerner et évaluer les risques nouveaux engendrés par l'évolution de la technologie et des marchés, en plus de formuler des stratégies de réglementation pour donner suite aux plus importants facteurs de risque.

Comme l'indique son nouveau Cadre de surveillance, le BSIF a restructuré ses activités de surveillance pour tenir compte de la complexité croissante de l'industrie des services financiers. Il y a longtemps que les méthodes du BSIF reposent sur les risques, mais les changements décrits dans le Cadre de surveillance constituent une autre étape de l'évolution en ce sens. Ces changements permettent au BSIF de mieux composer avec la complexité accrue du système financier et de surveiller certaines nouvelles entités et structures organisationnelles dont on prévoit l'émergence dans la foulée des modifications législatives proposées pour le secteur financier. Ces changements incitent également les institutions réglementées à améliorer la gestion des risques et la gouvernance, contribuant ainsi à leur solidité financière.

Le Bureau de l'actuaire en chef (BAC), une entité distincte à l'intérieur du BSIF, fournit une gamme de services et de conseils actuariels au gouvernement du Canada relativement aux régimes d'assurance et de pension de l'État, conformément à la *Loi sur les rapports relatifs aux pensions publiques* et au *Régime de pensions du Canada*. Son rôle est distinct des opérations exécutées en matière d'actuariat à l'appui des activités de réglementation et de surveillance du BSIF.

Un comité consultatif du Bureau de l'actuaire en chef, dirigé par le Surintendant des institutions financières, a été créé pour fournir des conseils au Surintendent relatifs aux travaux exécutés par le BAC. Il est composé de hauts fonctionnaires du ministère des Finances, du Secrétariat du Conseil du Trésor et de Développement des ressources humaines, qui sont tous des «clients» du BAC.

Les activités de réglementation du BSIF sont entièrement financées par les cotisations et les droits que lui versent les institutions financières et les régimes de retraite. Le BSIF est conscient du fardeau financier des institutions réglementées et il s'engage à discuter à fond et ouvertement du coût et des avantages de ces travaux avec les divers intervenants.

B. Déclaration de la direction

DÉCLARATION DE LA DIRECTION
Rapport sur les plans et les priorités, 2000-2001

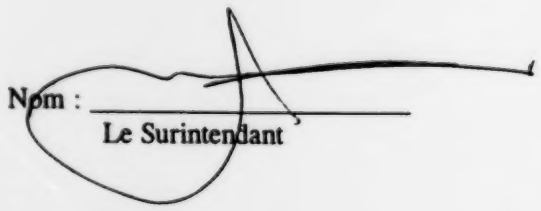
Je soumets, aux fins de dépôt devant le Parlement, le Rapport sur les plans et les priorités (RPP) du Bureau du surintendant des institutions financières Canada pour 2000-2001.

Au meilleur de ma connaissance, les renseignements :

- Décrivent fidèlement le mandat, les plans, les priorités, les stratégies et les principaux résultats escomptés de l'organisation;
- sont conformes aux principes de divulgation décrits dans les *Lignes directrices pour la préparation du rapport sur les plans et les priorités*;
- sont complets et exacts;
- s'appuient sur de solides systèmes ministériels d'information et de gestion.

Je suis satisfait des méthodes et des procédures d'assurance de la qualité ayant guidé la préparation du RPP.

La Structure de planification, de rapport et de responsabilisation (SPRR) servant de fondement au présent rapport a été approuvée par les ministres du Conseil du Trésor; elle encadre la reddition de comptes des résultats obtenus à l'aide des ressources et des autorisations accordées.



Nom : _____
Le Surintendant

Date : _____

Section II : Aperçu du BSIF

A. Mandat et attributions

Créé en 1987 en vertu d'une loi fédérale, le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) est chargé de surveiller et de réglementer les banques, les sociétés d'assurances, les sociétés de fiducie, de prêts et d'investissement, de même que des associations coopératives de crédit à charte fédérale ou détenant un permis du gouvernement fédéral, et de surveiller les régimes de retraite privés assujettis à la réglementation fédérale. Il fournit en outre des services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada en application de diverses lois.

En vertu de la *Loi modifiant la législation sur les institutions financières et édictant une loi nouvelle* (L.C. 1996, ch. 6) sanctionnée en mai 1996, le BSIF s'est vu confier des attributions précises pour accroître la confiance du public dans le système financier canadien et pour minimiser les pertes pour les souscripteurs, les déposants et les créanciers des institutions financières.

L'énoncé de mission du BSIF procède de ce mandat :

> « Nous sommes le principal organisme de réglementation des institutions financières et des régimes de retraite régis par le gouvernement fédéral. Notre mission consiste à protéger les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite contre toute perte indue. Nous promouvons et administrons un cadre de réglementation qui permet au public d'avoir foi en un système financier concurrentiel. Nous fournissons aussi des services et des conseils actuariels au gouvernement du Canada.
>
> Nous nous engageons à maintenir un niveau élevé de professionnalisme, de qualité et d'efficience. »

B. Objectifs

L'énoncé de mission du BSIF fait état des cinq objectifs suivants :

- Protection contre les pertes indues — Cerner les risques et les tendances propres aux institutions et intervenir en temps opportun, de manière à réduire au minimum les pertes que pourraient subir les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite.

- Confiance du public — Contribuer à la confiance du public en favorisant la sécurité et la santé du système financier canadien. Cela comprend

l'évaluation des risques systémiques et la promotion de normes de pratiques commerciales et financières saines.

- Qualité - Améliorer constamment les connaissances et les aptitudes du personnel du BSIF, de même que la qualité des processus et des systèmes, afin de relever les défis posés par une conjoncture qui change rapidement.

- Rentabilité - Préconiser des échanges francs et ouverts avec les parties intéressées sur les coûts et les avantages des activités.

- Concurrence - S'acquitter du mandat du BSIF à titre d'organisme de réglementation en tenant compte de la nécessité de permettre aux institutions d'exercer une concurrence efficace.

C. Cadre de fonctionnement

Pour formuler des stratégies et planifier la réalisation de ses objectifs, le BSIF doit comprendre les défis et les contraintes attribuables à l'environnement externe et interne. Dans certains cas, ces défis et contraintes sont faciles à déceler et à comprendre. Dans d'autres cas, il faut formuler des présomptions ou des hypothèses de travail.

L'une des principales présomptions pour la présente période de planification est qu'aucun changement sur le fond ne sera apporté au mandat du BSIF ou à sa méthode de surveillance faisant appel à des tiers. Néanmoins, les dispositions du document d'orientation du gouvernement du Canada, notamment celles portant sur le cadre législatif des sociétés de portefeuille et sur les nouvelles institutions financières entretenant des liens commerciaux, soulèvent d'importants défis qui auront une incidence sur les ressources du BSIF.

Selon une autre hypothèse clé, il n'y aura pas d'important ralentissement économique susceptible d'avoir un effet marqué sur les institutions financières canadiennes. Dans l'éventualité d'un tel ralentissement économique, le BSIF doit planifier ses ressources pour 2000-01 et doit tabler sur un niveau de risque plus élevé et sur un plus grand nombre d'interventions en matière de surveillance.

Le BSIF doit se montrer plus ferme et plus interventionniste en matière de réglementation et de surveillance tout en préservant le climat de coopération existant. Certains changements qui caractérisent le secteur financier, y compris les fusions, les acquisitions et les démutualisations, ainsi que l'accroissement des pressions sur les marchés et de la concurrence exercée par les institutions étrangères et non réglementées, ont un effet sur les rapports entre le BSIF et les institutions financières. Pour relever de ces défis, le BSIF doit recruter, former et maintenir en poste un personnel des plus compétents ayant un bagage de compétences uniques, en plus de maintenir à un degré élevé le moral et la motivation des employés.

Du même coup, le BSIF doit répondre aux attentes de nombreux intervenants, au pays comme à l'étranger. Le BSIF s'attend à ce que son mandat d'ordre prudentiel devienne plus exigeant, compte tenu des modifications récentes ou prévues de l'ampleur de son rôle, qui englobera sans doute la réglementation et la surveillance :

- des succursales de banques étrangères;
- des nouvelles institutions dont quelques-unes pourraient être plus à risque que celles avec lesquelles le BSIF a composé ces dernières années;
- de structures de sociétés de portefeuille financières dont la réglementation et la surveillance pourraient être plus difficiles.

En outre, puisque les institutions financières œuvrent sur un marché d'envergure internationale, le BSIF appuie d'importants organismes internationaux de surveillance et des initiatives pour soutenir l'adoption de normes uniformes de réglementation et de surveillance et pour favoriser l'application de règles du jeu uniformes aux institutions financières canadiennes sur les marchés internationaux.

D. Plan de dépenses

(000 $)	Dépenses prévues 1999-2000	**Dépenses prévues 2000-2001**	Dépenses prévues 2001-2002	Dépenses prévues 2002-2003
Dépenses de programmes brutes	50 072	**50 971**	50 971	50 971
Moins : Recettes à valoir sur le crédit	48 399	**49 311**	49 311	49 311
Dépenses de programmes nettes	1 673	**1 660**	1 660	1 660
Plus : Coût des services fournis par d'autres ministères	0	**0**	0	0
Coût net du BSIF	1 673	**1 660**	1 660	1 660

Section III : Plans, priorités et stratégies

A) Sommaire des priorités et des résultats escomptés

Garantir aux Canadiens :	Critères de rendement :
Une protection contre les pertes indues en cas de faillite d'une institution financière ou d'un régime de retraite privé	Le BSIF élabore des normes de rendement pour démontrer l'efficacité de ces services, et il les intégrera à ce tableau lorsqu'elles seront au point. Certaines mesures sont déjà disponibles en permanence, par exemple, l'Indice de recouvrement des pertes s'établissait à 91 % à la fin de 1998-1999, en légère hausse par rapport à l'année précédente. Deux autres indices, celui du niveau d'intervention et celui de l'exposition au risque, ont aussi légèrement augmenté par rapport à l'année précédente.
Un climat propice à la confiance dans les institutions financières et les régimes de retraite privés	
Des services de réglementation et de surveillance des institutions financières et des régimes de retraite qui soient rentables et qui ne nuisent pas indûment à la compétitivité des industries réglementées	
La prestation, à l'égard des régimes de retraite publics, de services actuariels propices au maintien de la solvabilité et de la rentabilité de ces régimes	

B) Détails par programme et par secteur d'activité

Le BSIF exécute un secteur d'activité et oeuvre dans deux services : la réglementation et la surveillance des institutions financières et des régimes de retraite, et la prestation de services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada.

Réglementation et Surveillance des institutions financières et des régimes de retraite privés

Objectif

Il s'agit de protéger les souscripteurs, les déposants et les particip nts des régimes de retraite contre toute perte indue et de maintenir la confiance du public dans le système financier canadien sans restreindre indûment la compétitivité des entités surveillées.

Stratégie et activités clés

Les activités du BSIF en matière de réglementation de surveillance visent avant tout à protéger les déposants, les souscripteurs et les participants des régimes de retraite contre toute perte indue et à préserver la confiance du public dans le système financier.

- Plus précisément, le BSIF cherche à cerner les risques et les menaces névralgiques pour la solvabilité afin que les institutions financières et les régimes de retraite puissent adopter des correctifs en temps opportun.

- Les travaux de surveillance continuent de faire appel à des tiers et de cibler plus étroitement les risques. Les activités de surveillance viseront moins les institutions et les activités moins à risque, tout en accordant plus d'attention aux institutions dont le profil de risque est plus inquiétant et à celles exerçant des activités plus à risque, et l'on y effectuera des travaux plus détaillés. Le BSIF cherche à rehausser l'efficacité de l'exécution de son cadre d'intervention précoce.

- Des critères de notation traduisant la démarche de surveillance du BSIF axée sur les risques seront élaborés pour l'ensemble des institutions financières et des régimes de retraite. Le BSIF verra à cerner et à comprendre les risques nouveaux et à adopter les mécanismes de réglementation et de surveillance qui s'imposent. Il verra également à accroître sa capacité d'intervenir rapidement et de manière efficace face aux situations à haut risque.

- Les niveaux de capitalisation des institutions financières seront accrus et l'on rehaussera l'uniformité des règles sur les fonds propres pour l'ensemble des institutions financières, en plus de resserrer le lien entre les niveaux de fonds propres et les profils de risque des institutions. Le BSIF continue d'inciter les institutions de dépôts à adopter des pratiques comptables prudentes pour constater le risque de crédit inhérent (constatation des pertes sur prêts sur toute la durée de ces derniers), en plus de couvrir les pertes probables.

- Les rapports avec les grandes institutions en matière de surveillance seront renforcés.

- Le BSIF veillera à communiquer efficacement avec les principaux intervenants pour qu'ils comprennent ce dont ils peuvent raisonnablement s'attendre du BSIF.

- Le BSIF continuera de participer à l'élaboration de nouvelles mesures législatives et à préparer des règlements dans certains domaines d'intérêt pour renforcer le cadre de réglementation du Canada. Il continuera en outre d'émettre des lignes directrices et d'autres directives pour inciter les institutions et les régimes de retraite destinataires à adopter des pratiques prudentes.

- Le BSIF se dotera d'une structure organisationnelle souple qui évoluera en fonction des changements rapides survenant dans le secteur des services financiers canadien.

- Le BSIF cherche à être un employeur de choix en proposant des tâches professionnelles stimulantes au plan intellectuel, une solide formation, une croissance soutenue des occasions d'avancement et une rémunération équitable. Les salaires offerts au BSIF se rapprocheront de ceux en vigueur sur le marché là où il subsiste des écarts importants, dans le but de favoriser l'embauche et le maintien en poste d'employés spécialisés.

- Le BSIF s'appliquera des pratiques et des politiques de gestion des ressources humaines à la fois simples et très souples qui favorisent la mobilité des employés et l'amélioration du rendement. À cette fin, il applique un système étoffé d'évaluation et de gestion du rendement assorti de descriptions d'emploi à jour, de mesures d'identification des compétences fondamentales et de programmes de formation et de perfectionnement conçus pour bâtir ces compétences.

- Le BSIF continuera de gérer ses actifs de TI de façon rentable, en tenant compte de la durée de vie utile de l'équipement, et de fournir à son personnel du matériel et des logiciels à jour, répondant aux normes de l'industrie et éprouvés par cette dernière qui permettent également au BSIF de protéger les renseignements confidentiels dont il dispose et ceux des institutions et des régimes de retraite qu'il réglemente.

- Le BSIF poursuivra l'élaboration et l'application de normes et de mesures du rendement compatibles avec ses objectifs stratégiques. Il continuera également de rationaliser ses opérations et d'éliminer les activités qui ne contribuent pas à ses objectifs.

- Le BSIF poursuivra l'exécution du Plan de renouvellement intégré pour accroître l'efficacité du Secteur des services intégrés.

- La reddition de comptes en matière de gestion deviendra plus complexe à mesure que l'emploi de rapports matriciels deviendra de plus en plus répandu au BSIF.

- Le BSIF demeurera un organisme distinct favorisant des rapports professionnels étroits avec les membres du Comité de surveillance des institutions financières (CSIF) : le ministère des Finances, la Société d'assurance-dépôts du Canada et la Banque du Canada. Le BSIF examine les besoins des membres du CSIF et des autres organismes de réglementation des institutions financières et des régimes de retraite en matière d'information pour réduire le chevauchement, le double emploi et les coûts qui s'y rattachent.

- Le BSIF entend mettre en place un mécanisme de contrôle externe prenant la forme d'un conseil consultatif pour en évaluer le rendement en regard de ses objectifs et de ses normes de rendement.

- Le BSIF imputera mieux ses coûts aux institutions et aux régimes de retraite en appliquant une version modifiée du principe de l'utilisateur payeur et en modifiant la méthode de calcul des cotisations.

- Le BSIF continuera d'établir des rapports professionnels plus étroits avec d'autres organismes de réglementation, souvent à l'aide de protocoles d'entente. À mesure que ses liens se multiplient et se resserrent, l'échange d'information entre les organismes de réglementation sera plus ouvert et la participation mixte à des inspections sera de plus en plus fréquente.

- Le BSIF est disposé à faciliter l'harmonisation entre les activités fédérales et provinciales de réglementation et de surveillance pour éliminer le chevauchement et le double emploi dans toute la mesure du possible.

- Le BSIF appuie fermement les initiatives visant à rehausser la qualité de la réglementation et de la surveillance des institutions financières à l'échelle internationale.

Dépenses prévues

Surveillance des institutions financières et des régimes de retraite privés

(000 $)	1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003
Dépenses brutes	47 182	48 094	48 094	48 094
Recettes	47 182	48 094	48 094	48 094
Dépenses nettes	0	0	0	0

Prestation de services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada

Objectif

Il s'agit de fournir des services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada de manière professionnelle, rentable et opportune.

Stratégie et activités clés

Le Bureau de l'actuaire en chef (BAC), une entité distincte à l'intérieur du BSIF, fournit une gamme de services et de conseils actuariels au gouvernement du Canada relativement aux régimes d'assurance et de pension de l'État, conformément à la *Loi sur les rapports relatifs aux pensions publiques* et au *Régime de pensions du Canada*. Son rôle est distinct des opérations exécutées en matière d'actuariat à l'appui des activités de réglementation et de surveillance du BSIF. Un comité consultatif du Bureau de l'actuaire en chef, dirigé par le Surintendant des institutions financières, a été créé pour fournir des conseils au Surintendant relatifs aux travaux exécutés par le BAC. Il est composé de hauts fonctionnaires du ministère des Finances, du Secrétariat du Conseil du Trésor et de Développement des ressources humaines, qui sont tous des « clients » du BAC.

M. Jean-Claude Ménard a été nommé actuaire en chef en août 1999.

Dépenses prévues

Prestation de services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada

(000 $)	1999-2000	2000-2001	2001-2002	2002-2003
Dépenses brutes	2 890	2 877	2 877	2 877
Recettes	1 217	1 217	1 217	1 217
Dépenses nettes	1 673	1 660	1 660	1 660

C) Initiatives législatives et réglementaires

Lois et règlements	Résultats escomptés
Législation régissant l'établissement de succursales de banques étrangères	Le nouveau régime d'établissement de succursales de banques étrangères vise à réduire le coût et le fardeau réglementaire pour les banques étrangères qui choisiront d'exploiter une succursale au Canada, ce qui favorisera un accroissement de la concurrence et la diversification des choix offerts aux Canadiens.
Règlement sur la cotisation des institutions financières	Le BSIF revoit à fond la méthode de calcul des cotisations des institutions fédérales et des régimes de retraite privés au coût annuel de ses activités de surveillance. Le règlement sera modifié en conséquence.
Règlement sur le remboursement aux sociétés d'assurances	En vertu de ce règlement, le BSIF peut émettre des chèques pour rembourser les sociétés d'assurances ayant assumé une partie des coûts de liquidation de la Northumberland, Compagnie d'assurances générales.
Règlement sur les pénalités (Bureau du surintendant des institutions financières)	Ce règlement permettra au BSIF d'imposer des pénalités aux institutions qui lui soumettront des états en retard ou erronés.
Règlement sur les droits pour les services (Bureau du surintendant des institutions financières)	En vertu de ce règlement, le BSIF pourra exiger des institutions financières qu'il réglemente et des tiers des droits pour la fourniture d'une plus vaste gamme de services assujettis aux principes de l'utilisateur payeur, de même que des droits d'utilisateur semblables pour la fourniture des services relativement à des régimes de retraite privés.

Section IV : Renseignements supplémentaires

Tableau 1 : Autorisations de dépenser — Partie II du Budget des dépenses

Crédit	(000 $)	Budget principal des dépenses 2000-2001	Budget principal des dépenses 1999-2000
	Bureau du surintendant des institutions financières		
40	Dépenses de programmes	1 660	1 673

Tableau 2 : Nombre prévu d'équivalents temps plein (ETP), selon le programme et le secteur d'activité

	Prévu 1999-2000	**Prévu 2000-2001**	**Prévu 2001-2002**	**Prévu 2002-2003**
Surveillance des institutions financières et des régimes de retraite privés	372	390	390	390
Prestation de services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada	18	20	20	20
Bureau du surintendant des institutions financières	390	410	410	410

Tableau 3 : Sommaire des dépenses du portefeuille, par article courant

(000 $)	Prévues 1999-2000	Prévues 2000-2001	Prévues 2001-2002	Prévues 2002-2003
Personnel				
Traitements et salaires	28 896	30 025	30 025	30 025
Cotisations aux régimes d'avantages sociaux des employés	7 369	7 536	7 536	7 536
	36 265	37 561	37 561	37 561
Biens et services				
Transports et communications	2553	2 031	2 031	2 031
Information	362	228	228	228
Services professionnels et spéciaux	6 492	7 134	7 134	7 134
Baux	2 762	2 349	2 349	2 349
Réparations et entretien	250	462	462	462
Services publics, matériaux et fourniture	599	587	587	587
Autres subventions et paiements	158	21	21	21
Dépenses en capital secondaires	631	598	598	598
	13 807	13 410	13 410	13 410
Dépenses budgétaires brutes	50 072	50 971	50 971	50 971
Moins : Recettes à valoir sur le crédit	48 399	49 311	49 311	49 311
Coût net du programme	1 673	1 660	1 660	1 660

Tableau 4 : Ressources de programmes, par programme et par secteur d'activité, pour l'exercice

(000 $)	ETP	Fonctionnement	Moins : Recettes à valoir sur le crédit	Dépenses prévues nettes
Bureau du surintendant des institutions financières	**410**	**50 971**	**49 311**	**1 660**

Tableau 5 : Recettes par programme

Recettes à valoir sur le crédit (000 $)	Recettes prévues 1999-2000	**Recettes Prévues 2000-2001**	Recettes prévues 2001-2002	Recettes Prévues 2002-2003
Bureau du surintendant des institutions financières	48 399	**49 311**	49 311	49 311

Tableau 6 : Coût net du programme pour 2000-2001

(000 $)	Montant
Dépenses brutes prévues	**50 971**
Plus :	
Services reçus à titre gracieux	**0**
Protection contre les accidents du travail fournie par Développement des ressources humaines Canada	
Coût total du programme	**50 971**
Moins :	
Recettes à valoir sur le crédit	**49 311**
Coût net du programme	**1 660**
Coût net estimatif du programme pour 1999-2000	**1 673**

Tableau 7 : Liste des lois et règlements

Lois

Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension, L.R.C. 1985 (2e supplément), ch. 32
Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières, L.R.C. 1985 (2e supplément), ch. 18, partie I
Loi sur les associations coopératives de crédit, L.C. 1991, ch. 48
Loi sur les banques, L.C. 1991, ch. 46
Loi sur les sociétés d'assurances, L.C. 1991, ch. 47
Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt, L.C. 1991, ch. 45

Décrets et règles

Arrêt sur l'actif national moyen
Règles sur les enquêtes publiques (associations coopératives de crédit)
Règles sur les enquêtes publiques (banques)
Règles sur les enquêtes publiques (sociétés d'assurances)
Règles sur les enquêtes publiques (sociétés de fiducie et de prêt)

Règlements

Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension :

Règlement de 1985 sur les normes de prestation de pension

Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières :

Règlement de 1996 sur la cotisation des institutions financières
Règlement sur les droits pour les services (Bureau du surintendant des institutions financières)

Loi sur les associations coopératives de crédit :

Règlement sur l'évaluation des intérêts immobiliers (associations coopératives de crédit)
Règlement sur l'utilisation du nom (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la détention des actions de l'association par ses filiales (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la protection de l'actif (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la valeur des capitaux propres (associations coopératives de crédit)
Règlement sur le capital réglementaire (associations coopératives de crédit)

Règlement sur le droit exigible pour les certificats de valeurs mobilières en cas de transfert (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les opérations avec apparentés (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les placements minoritaires (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les prêts commerciaux (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les prospectus (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les résidents canadiens (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les sociétés de financement spécial (associations coopératives de crédit)

Loi sur les banques :

Règlement de 1992 sur les bureaux de représentation des banques étrangères
Règlement de 1992 sur les réserves
Règlement sur l'actif national (banques)
Règlement sur l'actif total (banques)
Règlement sur l'enregistrement des garanties particulières aux banques
Règlement sur l'évaluation des intérêts immobiliers (banques)
Règlement sur l'utilisation du nom (banques)
Règlement sur la communication de l'intérêt (banques)
Règlement sur la communication des frais (banques)
Règlement sur la détention des actions de la banque par ces filiales
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (banques)
Règlement sur la valeur des capitaux propres (banques)
Règlement sur le capital réglementaire (banques)
Règlement sur le commerce de l'assurance (banques)
Règlement sur le coût d'emprunt (banques)
Règlement sur le droit exigible pour les certificats mobilières en cas de transfert (banques)
Règlement sur le formulaire de procuration (banques)
Règlement sur les opérations avec apparentés (banques)
Règlement sur les personnes physiques membres d'un groupe (banques)
Règlement sur les placements minoritaires (banques)
Règlement sur les prospectus (banques)
Règlement sur les rapports d'un initié
Règlement sur les renseignements relatifs aux réclamations (banques)
Règlement sur les résidents canadiens (banques)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (banques)
Règlement sur les sociétés de crédit-bail
Règlement sur les titres de créances soustraits aux interdictions relatives à l'actif (banques)

Loi sur les sociétés d'assurances :

Règlement sur l'actif (sociétés d'assurances multirisques)
Règlement sur l'actif (sociétés étrangères)
Règlement sur l'actif total (sociétés et sociétés de secours canadiennes)
Règlement sur l'évaluation des intérêts immobiliers (sociétés et sociétés de secours)
Règlement sur l'utilisation du nom (sociétés d'assurances)
Règlement sur la détention des actions de la société par ses filiales (sociétés d'assurances)
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (sociétés d'assurances)
Règlement sur la propriété des sociétés transformées
Règlement sur la protection de l'actif (sociétés d'assurances)
Règlement sur la protection de l'actif (sociétés de secours mutuelles)
Règlement sur la réassurance (sociétés canadiennes)
Règlement sur la réassurance (sociétés étrangères)
Règlement sur la transformation de sociétés mutuelles
Règlement sur la valeur des capitaux propres (sociétés d'assurances)
Règlement sur la valeur des capitaux propres (sociétés de secours mutuelles)
Règlement sur le capital réglementaire (sociétés d'assurances)
Règlement sur le coût d'emprunt (sociétés d'assurances canadiennes)
Règlement sur le coût d'emprunt (sociétés d'assurances étrangères)
Règlement sur le droit exigible pour les certificats de valeurs mobilières en cas de transfert (sociétés d'assurances)
Règlement sur les emprunts des sociétés d'assurance-vie
Règlement sur les emprunts des sociétés d'assurances multirisques
Règlement sur les opérations avec apparentés (sociétés d'assurances)
Règlement sur les opérations prescrites des sociétés étrangères
Règlement sur les personnes physiques membres d'un groupe (sociétés d'assurances)
Règlement sur les placements (sociétés canadiennes)
Règlement sur les placements (sociétés de secours canadiennes)
Règlement sur les placements (sociétés étrangères)
Règlement sur les placements en fiducie (sociétés étrangères)
Règlement sur les placements minoritaires (sociétés d'assurances)
Règlement sur les prêts commerciaux (sociétés d'assurance)
Règlement sur les prospectus (sociétés d'assurances)
Règlement sur les renseignements relatifs au crédit (sociétés d'assurances)
Règlement sur les renseignements relatifs aux réclamations (sociétés d'assurances canadiennes)
Règlement sur les renseignements relatifs aux réclamations (sociétés d'assurances étrangères)
Règlement sur les résidents canadiens (sociétés d'assurances)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (sociétés d'assurances)
Règlement sur les sociétés de financement spécial (sociétés d'assurances)

Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt :

Règlement sur l'évaluation des intérêts immobiliers (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur l'utilisation du nom (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la communication de l'intérêt (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la communication des frais (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la détention des actions de la société par ses filiales (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la protection de l'actif (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la valeur des capitaux propres (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le capital réglementaire (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le commerce de l'assurance (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le coût d'emprunt (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le droit exigible pour les certificats de valeurs mobilières en cas de transfert (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les opérations avec apparentés (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement les personnes physiques membres d'un groupe (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les placements minoritaires (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les prêts commerciaux (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les prospectus (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les renseignements relatifs aux réclamations (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les résidents canadiens (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les sociétés de financement spécial (sociétés de fiducie et de prêt)

Projets de loi et de règlement

Législation

Législation sur l'établissement de succursales de banques étrangères — Déposée en février 1999

Règlements

Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension :

Règlement de 1985 sur les normes de prestation de pension (modifications en vertu du projet de loi S-3)
Règlement modificatif

Loi sur les associations coopératives de crédit :

Règlement modificatif

Loi sur les banques :

Règlement modificatif
Règlement sur le formulaire de procuration (modification)
Règlement sur le taux de change (banques étrangères autorisées)
Règlement sur les avis (banques étrangères autorisées)
Règlement sur les avis relatifs aux dépôts non assurés
Règlement sur les banques étrangères autorisées (aux fins d'application des règlements pertinents pris en vertu de la *Loi sur les banques*)
Règlement sur les rapports d'un initié (modification)

Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières :

Règlement de 1996 sur la cotisation des institutions financières (modification)
Règlement sur les droits pour les services (Bureau du surintendant des institutions financières) (modification)
Règlement sur les pénalités (Bureau du surintendant des institutions financières)

Loi sur les sociétés d'assurances :

Règlement modificatif
Règlement sur le remboursement aux sociétés d'assurances
Règlement sur les opérations prescrites des sociétés étrangères (révocation)

Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt :

Règlement modificatif

Initiatives futures

Législation

Le gouvernement a amorcé l'examen poussé des recommandations du **Groupe de travail sur l'avenir du secteur des services financiers canadien**. Des modifications législatives seront sans doute proposées, mais leur contenu et leur calendrier restent à déterminer.

Règlements

Règlement sur les sociétés de financement spécial (banques) (modification)

Certains règlements pourraient être modifiés à l'issue de l'examen que fera le gouvernement des recommandations du **Groupe de travail sur l'avenir du secteur des services financiers canadien**.

Tableau 8 : Renseignements

Bureau du surintendant des institutions financières
Services généraux
255, rue Albert
13e étage
Ottawa (Ontario)
K1A 0H2

Téléphone : (613) 990-7655
Télécopieur : (613) 952-8219
Adresse Internet : www.osfi-bsif.gc.ca

Publications disponibles :

Voir le site Internet du BSIF.